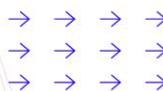


Morning Call



necton

MUNDO

quarta-feira, 4 de agosto de 2021

- Nesta quarta-feira, futuros americanos se mantêm estáveis após fechamento recorde do S&P 500 e bolsas europeias tem alta após mídia chinesa ter enfraquecido as críticas voltadas a empresas de jogos e tecnologia.
- Stoxx Europe 600 avança para novo recorde pelo terceiro dia consecutivo.
- Yield dos treasuries de 10 anos tem leve alta, índice dólar se mantém estável e moedas emergentes com desempenho misto.
- Às 9h15, ADP divulga pesquisa de empregos privados dos EUA no mês de julho e às 10h45, Markit apresenta PMI de serviços e Compostos dos EUA, também relativo a julho.
- Dirigentes do Fed, Bullard e Clarida, falam na parte da manhã (10h e 11h, respectivamente).

BRASIL

- Copom divulga decisão de taxa Selic após fechamento dos mercados. Segundo estimativas, deve acelerar alta da Selic para 1pp e pode sinalizar juro acima do neutro.
- PMI Composto e setor de serviço, relativo a julho, será divulgado às 10h.
- Banco Central publica índice de Commodities Brasil (IC-Br) do mês anterior e apresenta fluxo cambial semanal, ambos às 14h30.

NEGÓCIOS

****CVM: Raizen confirma preço de R\$ 7,40 por ação em IPO****

Valor ficou no piso da faixa indicativa, que era entre R\$ 7,40 e R\$ 9,60, segundo comunicado publicado no website da Comissão de Valores Mobiliários.

Ações da Raizen começam a ser negociadas na B3 no dia 5/agosto

****Bradesco: Lucro recorrente 2T frustra est.****

Bradesco tem lucro recorrente 2T R\$ 6,32 bi, +63% a/a, est. R\$ 6,58 bi (faixa R\$ 6,42 bi a R\$ 6,78 bi) (Consenso Bloomberg).

Margem financeira gerencial 2T R\$ 15,74 bi, +1% t/t, -5,7% a/a, Ativos totais 2T R\$ 1,67 tri, +6,4% a/a, Retorno médio sobre o patrimônio 2T 17,6% X 18,7% t/t, 11,9% a/a, PDD Expandida 2T R\$ 3,49 bi X lucro R\$ 8,89 bi a/a, Carteira de crédito expandida 2T R\$ 726,45 bi, +9,9% a/a Taxa de inadimplência 2T 2,5% X 3% a/a NPL formation/carteira de crédito 2T 0,8% X 0,50% a/a, Capital nível 1 2T 14,1% X 12,5% a/a, Receita de serviços e tarifas 2T R\$ 8,41 bi, +10% a/a.

Bradesco revisou guidance de Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização de 2% a 6% para -15% a -20%

****Gol assina acordos para comprar 28 Boeing 737 Max-8****

Gol assinou a compra de 28 aeronaves Boeing 737 MAX-8, que devem reduzir em 8% os custos unitários da companhia em 2022, segundo comunicado ao mercado. As aeronaves serão financiadas via 15 arrendamentos operacionais diretos, 9 sale-leasebacks e 4 arrendamentos financeiros

Compra das aeronaves deve gerar US\$ 200 mi em ganhos de capital e caixa para a Gol, segundo o comunicado

****Rede D'Or: Lucro líquido 2T frustra est.****

Rede D'Or tem lucro líquido 2T R\$ 477,7 mi X prejuízo R\$ 306,6 mi a/a, est. R\$ 523,2 mi (faixa R\$ 376,0 mi a R\$ 621,0 mi) (Consenso Bloomberg).

Receita líquida 2T R\$ 5,22 bi, +90% a/a, est. R\$ 4,97 bi (faixa R\$ 4,82 bi a R\$ 5,08 bi)

Ebitda ajustado 2T R\$ 1,57 bi X R\$ 221,4 mi a/a, est. R\$ 1,29 bi (faixa R\$ 1,18 bi a R\$ 1,45 bi)

Margem Ebitda ajustada 2T +30% X +8% a/a

Retorno sobre o capital investido (ROIC) 2T +11,7% X +8,60% a/a

SAC
São Paulo (11) 2142-0409 · (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 · atendimento@necton.com.br

Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton



MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	03/08/2021	123.577	0,87	1,46	3,83
Dow Jones	EUA	03/08/2021	35.116	0,80	0,52	14,74
S&P 500	EUA	03/08/2021	4.423	0,82	0,63	17,76
MEXBOL	México	03/08/2021	51.634	1,50	1,51	17,17
Merval	Argentina	03/08/2021	65.874	(0,10)	(0,20)	28,59
Euro Stoxx	Europa	03/08/2021	4.137	0,62	1,32	16,63
FTSE 100	Reino Unido	03/08/2021	7.128	0,45	1,50	10,48
CAC 40	França	03/08/2021	6.745	0,50	2,08	21,75
DAX	Alemanha	03/08/2021	15.654	0,77	0,84	14,26
Shanghai	China	04/08/2021	3.477	0,85	2,35	0,12
Nikkei 225	Japão	04/08/2021	27.584	(0,21)	1,10	0,51
Hang Seng	Hong Kong	04/08/2021	26.427	0,88	1,79	(2,95)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
BRAP4	2,98	76,13	AMER3	(4,43)	49,00	PETRA4	1.889,8
GGBR4	2,67	31,55	LAME4	(3,30)	7,03	ITUB4	1.688,4
BBSA3	2,57	21,54	MRVE3	(2,22)	14,08	BBDC4	1.313,8
B3SA3	2,50	16,01	CYRE3	(1,77)	20,53	B3SA3	652,0
GOAU4	2,39	14,55	BEEF3	(1,56)	8,85	GGBR4	561,2
PRI03	1,76	17,90	MRF33	(1,52)	19,50	CSNA3	545,0
PETR3	1,69	27,70	BRDT3	(1,50)	28,33	NTCO3	460,1
PETRA	1,67	26,85	CVCB3	(1,19)	21,59	ABEV3	440,1
NTCO3	1,64	54,47	QUAL3	(1,15)	25,80	BPAC1	413,3
CRFB3	1,32	19,12	IGTA3	(1,14)	40,80	PETR3	391,6

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	71,9	(0,8)	(5,9)	(5,9)	38,7
Petróleo WTI	USD/Barril	69,8	(1,0)	(5,6)	(5,6)	43,9
Ouro	USD/Onça	1.817,8	0,4	0,2	0,2	(4,2)

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,18	(0,4)	0,3	0,3	0,0
Real/Euro	BRL/EUR	6,14	(0,4)	0,3	0,3	2,9
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	7,21	(0,1)	0,1	0,1	(2,0)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,80	(0,1)	0,2	0,2	(0,8)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,05	(1,1)	(0,4)	(0,4)	14,7

Fonte: Bloomberg

SAC
São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	2-Aug	3-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	96.810	112.665	15.855
Bancos	97.065	114.105	17.040
DTVM's e Corretoras	-55	-75	-20
Outras Jurídicas Fin.	-200	-1.365	-1.165
Investidor Institucional	-250.727	-247.238	3.489
Investidores Estrangeiros	124.343	102.169	-22.174
Pessoa Jurídica Não Fin.	31.749	34.984	3.235
Pessoa Física	-2.175	-2.580	-405

Fonte: Bloomberg

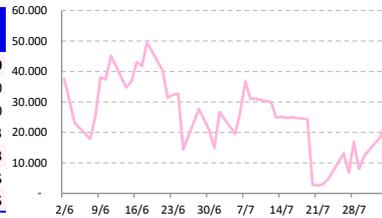
Dólar Futuro | Posição Lq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	2-Aug	3-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	8.110	6.950	-1.160
Bancos	11.180	10.020	-1.160
DTVM's e Corretoras	-3.070	-3.070	0
Investidor Institucional	-15.003	-17.596	-2.593
Investidores Estrangeiros	18.211	22.614	4.403
Pessoa Jurídica Não Fin.	1.287	1.282	-5
Pessoa Física	-12.605	-13.250	-645

Fonte: Bloomberg

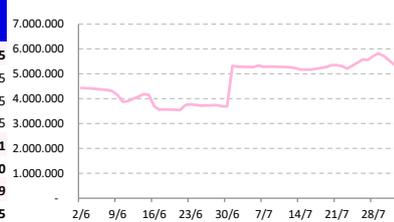
IBOV Futuro | Posição Lq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	2-Aug	3-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.979.320	-5.931.285	48.035
Bancos	- 5.702.747	- 5.650.782	51.965
DTVM's e Corretoras	-5.605	-7.700	-2.095
Outras Jurídicas Fin.	-270.968	-272.803	-1.835
Investidor Institucional	755.602	759.283	3.681
Investidores Estrangeiros	5.203.477	5.145.287	-58.190
Pessoa Jurídica Não Fin.	15.104	21.633	6.529
Pessoa Física	5.137	5.082	-55

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Lq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	2-Aug	3-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-307.114	-343.015	-35.901
Bancos	- 8.071	- 8.714	-643
DTVM's e Corretoras	9.691	8.250	-1.441
Investidor Institucional	-308.734	-342.551	-33.817
Investidores Estrangeiros	155.756	194.521	38.765
Pessoa Jurídica Não Fin.	6.295	4.704	-1.591
Pessoa Física	145.063	143.790	-1.273

Fonte: Bloomberg

Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros



SAC
São Paulo (11) 2142-0409 - (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 - atendimento@nector.com.br

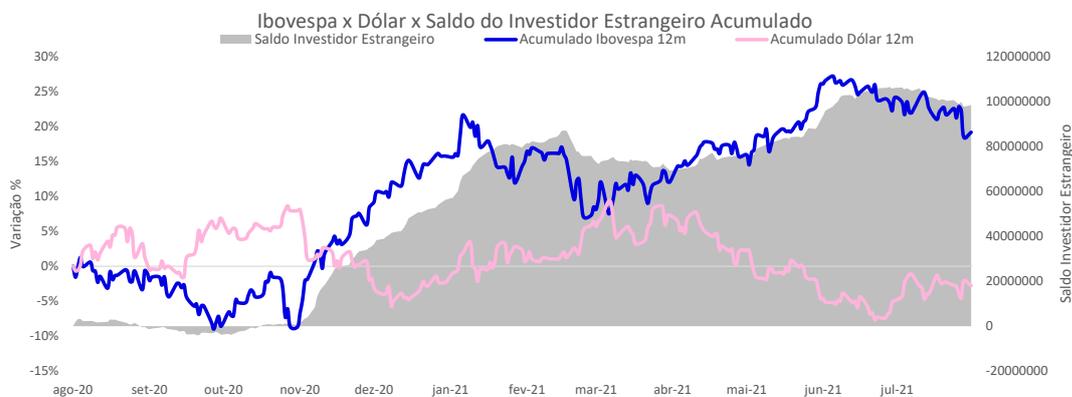
Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@nector.com.br



nector



SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Anterior
04/08/21	04:55	Alemanha	PMI Serviços - Markit	Jul F	--	62.2
	04:55	Alemanha	PMI Composto - Markit	Jul F	--	62.5
	08:00	Estados Unidos	Pedidos de hipotecas MBA	30-jul	--	--
	09:15	Estados Unidos	Criação de Vagas - ADP	Jul	650k	692k
	10:45	Estados Unidos	PMI Serviços - Markit	Jul F	--	59.8
	10:45	Estados Unidos	PMI Composto - Markit	Jul F	--	59.7
	18:30	Brasil	Decisão da Taxa de Juros Selic	4-ago	5.25%	4.25%

Fonte: Bloomberg

André Perfeito | Economista-Chefe

andre.perfeito@necton.com.br

Nathalie Marins | Analista

nathalie.marins@necton.com.br

Bruna Marcelino | Estrategista - Chefe

bruna.marcelino@necton.com.br

Manoela Gusman

manoela.gusman@necton.com.br

Giovanna Rossetto

giovanna.rossetto@necton.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi elaborado pela Necton Investimentos S.A. CVMC ("Necton"), para uso exclusivo e intransferível do seu destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem expressa autorização da Necton. Sua distribuição tem caráter informativo e não representa, em nenhuma hipótese, oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer ativo, mas tão somente, a (s) opinião (ões) do (s) analista (s) emissor (es) do referido relatório. As informações contidas foram elaboradas a partir de fontes públicas e consideramos fidedignas, mas não representam por parte da Necton garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tais. Além disso, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas referem-se à data presente e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento e a situação financeira de cada investidor, sendo o destinatário responsável por suas próprias conclusões e estratégias de investimentos. Investimentos em ações e outros valores mobiliários apresentam riscos elevados e a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Nos termos do artigo 21 da Instrução CVM nº 598/2018, o (s) analista (s) de investimento (s) responsável (is) pela elaboração deste relatório declara (m) que as análises e recomendações aqui contidas refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais e foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Necton.

SAC
São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

Ouvidoria
0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton